



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4,597,174.63	9,022,145.44
1.	Lokaty	4,563,691.97	8,973,870.39
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	33,482.66	48,275.05
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	2,348.33	4,063.83
3.2.	Pozostałe należności	31,134.33	44,211.22
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	25,636.77	40,689.51
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	4,675.41	3,227.58
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	20,961.36	37,461.93
III.	Aktywa netto (I - II)	4,571,537.86	8,981,455.93



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3,451,404.62	5,048,184.36
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2,003,277.82	1,933,101.44
I.	Zwiększenia funduszu	2,489,271.57	2,540,323.42
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,394,126.01	2,015,538.02
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	95,145.56	524,785.40
II.	Zmniejszenia funduszu	485,993.75	607,221.99
1.	Tytułem wykupu	169,989.17	201,133.99
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	635.01	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	142,332.02	73,940.15
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37,710.88	62,571.14
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	135,326.67	269,576.71
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1,003,780.47	1,043,707.13
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	376.41	2,127.47
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	104.54	-715.64
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	411.63	224.37
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	-58,604.96	74,516.85
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-949,338.24	966,926.27
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	1,279.39	0.00
11.	z pożyczek	921.15	115.84
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	1,069.61	511.97
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	120,635.89	956,463.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4,571,537.86	8,981,455.93



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	41.00	47.70
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	128.66	295.54
4.	Koszty transakcyjne	17.67	34.61
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	37,523.55	62,193.29
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	37,710.88	62,571.14



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	397,731.339	1,114,168.126
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	688,656.753	1,777,191.604
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8.6778	4.5309
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.6383	3.6688
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.6610	5.2434
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.6383	5.0537



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	67,243.56	0.75%
1.1	Obligacje	44,110.15	0.49%
1.2	Bony skarbowe	10,102.44	0.11%
1.3	Inne	13,030.97	0.14%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	17,381.63	0.19%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	17,381.63	0.19%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	17,381.63	0.19%
3.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	11,830.24	0.13%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	11,830.24	0.13%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
5.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
6.	Akcje	701,750.32	7.78%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	701,750.32	7.78%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	701,750.32	7.78%
6.1.2	Pozostałe	0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00%
7.	Udziały	0.00	0.00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8,096,963.03	89.75%
8.1	Jednostki uczestnictwa	8,096,963.03	89.75%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0.00	0.00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00%
9.1	Opcje	0.00	0.00%
9.2	Kontrakty terminowe	0.00	0.00%
9.3	Swapy walutowe	0.00	0.00%
9.4	Swapy procentowe	0.00	0.00%
9.5	Prawa poboru	0.00	0.00%
9.6	inne instrumenty pochodne	0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00%
11.	Pożyczki	0.00	0.00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0.00	0.00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0.00	0.00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0.00	0.00%
11.4	Inne pożyczki	0.00	0.00%
12.	Nieruchomości	0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe	78,701.61	0.87%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	8,973,870.39	99.46%
15.1	Ulokowane na terenie RP	8,973,870.39	99.46%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0.00	0.00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%